Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

GRAPSTOR
Société par actions simplifiée au capital de 25.008,30 euros
Siège social : 43, boulevard Voltaire - 75011 Paris
790 685 358 RCS Paris

(la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
EN DATE DU 7 MAI 2025

[…]

détenant ensemble l'intégralité des actions composant le capital social de la Société (les « **Associés** »), étant précisé que les actions auto-détenues par Grapstor sont privées de droits de vote conformément à l'article L. 225-210 alinéa 4 du Code de commerce, Grapstor intervenant donc uniquement aux présentes pour prendre acte des décisions adoptées ce jour,

[…]

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- […]
- les comptes annuels de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- […]
- les statuts actuels de la Société (les « **Statuts** ») ;

après avoir noté que le commissaire aux comptes de la Société, la société Fiderec Audit, a été informé des présentes décisions,

ont pris, conformément aux stipulations de l'article L. 227-9 du Code de commerce et de l'article 18.8 des Statuts, les décisions unanimes relatives à l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes annuels de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;

2. Affectation du résultat de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;

3. Conventions relevant de l'article L. 227-10 du Code de commerce ;

4. […] ;

5. […] ;

6. […] ; et

7. Pouvoirs en vue des formalités.

Les Associés prennent acte de ce que les documents et renseignements prévus par les dispositions statutaires leur ont été communiqués, ou tenus à leur disposition au siège social dans les délais impartis, préalablement aux présentes décisions.

Ceci étant exposé, les Associés prennent les décisions suivantes :

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

[…]

Deuxième décision

Affectation du résultat de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Les Associés,

connaissance prise du rapport de gestion du Président relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2024,

décident d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, s'élevant à (162.412) euros, en totalité au poste « Report à nouveau » qui s'élèvera ainsi à (162.412) euros,

prennent acte, en conséquence de cette affectation, que le solde du poste « Report à nouveau », qui s'élevait à un montant de 0 euro est désormais de (162.412) euros.

prennent acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des Impôts, que la Société, qui clôture son onzième exercice social, n'a procédé à aucun versement de dividendes ou autres revenus éligibles à l'abattement de l'article 158, 3.2° du Code général des Impôts depuis son immatriculation.

[…]

Septième décision

Pouvoir pour formalités

Les Associés **donnent** tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, en vue de l'accomplissement de toutes formalités légales.

* *
*

Pour extrait certifié conforme
Le Président
Monsieur Alexandre Bonetti

DocuSigned by:
Alexandre Bonetti
16613BB8FD8C4A0...

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

DocuSigned by:
Alexandre Lavault
16613BB8FD8C4A0...
Certifiés conformes

GRAPSTOR

Sommaire

Bilan 1
ACTIF 1
Actif immobilisé 1
Actif circulant 1
PASSIF 2
Capitaux Propres 2
Provisions pour risques et charges 2
Emprunts et dettes 2
Compte de résultat 3
Annexes Légales 2024 5

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	2 796 812	2 188 646	608 166		608 166
Concessions, brevets, droits similaires				440 814	-440 814
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles				308 943	- 308 943
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	166 886	117 436	49 450	55 499	- 6 049
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	402 750		402 750		402 750
Prêts				25 000	- 25 000
Autres immobilisations financières	164 295		164 295	137 163	27 132
TOTAL (I)	**3 530 743**	**2 306 082**	**1 224 661**	**967 420**	**257 241**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	513 696		513 696	506 164	7 532
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	11 355		11 355	14 053	- 2 698
. Personnel	793		793		793
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	120 000		120 000	251 154	- 131 154
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	31 517		31 517	32 880	- 1 363
. Autres					
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 831 244		2 831 244	2 738 940	92 304
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	163 343		163 343	111 889	51 454
TOTAL (II)	**3 671 949**		**3 671 949**	**3 655 079**	**16 870**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**7 202 692**	**2 306 082**	**4 896 610**	**4 622 499**	**274 111**

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 25 008)	25 008	24 604	404
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	768 898	1 466 583	- 697 685
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	2 310	2 310	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-162 412	-731 197	568 785
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**633 804**	**762 300**	**- 128 496**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 370 217	1 756 084	- 385 867
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	3 354	4 086	- 732
. Associés	357 121	0	357 121
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	265 044	159 795	105 249
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	161 106	169 833	- 8 727
. Organismes sociaux	222 840	233 190	- 10 350
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	107 645	67 461	40 184
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	19 063	25 116	- 6 053
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	86 338	170 579	- 84 241
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	1 670 077	1 274 054	396 023
TOTAL (IV)	**4 262 806**	**3 860 199**	**402 607**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**4 896 610**	**4 622 499**	**274 111**

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	6 051 358		6 051 358	5 017 147	1 034 211	20,61
Chiffres d'affaires Nets	**6 051 358**		**6 051 358**	**5 017 147**	**1 034 211**	**20,61**
Production stockée						
Production immobilisée			419 040	377 034	42 006	11,14
Subventions d'exploitation			80 167	101 334	- 21 167	-20,89
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				18 600	- 18 600	-100
Autres produits			9	5 281	- 5 272	-99,83
Total des produits d'exploitation (I)			**6 550 574**	**5 519 396**	**1 031 178**	**18,68**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 484 670	1 603 320	- 118 650	-7,40
Impôts, taxes et versements assimilés			85 962	57 226	28 736	50,21
Salaires et traitements			3 385 727	3 106 414	279 313	8,99
Charges sociales			1 294 243	1 124 387	169 856	15,11
Dotations aux amortissements sur immobilisations			595 146	545 553	49 593	9,09
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			395	2 541	- 2 146	-84,45
Total des charges d'exploitation (II)			**6 846 143**	**6 439 441**	**406 702**	**6,32**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-295 569**	**-920 046**	**624 477**	**67,87**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			62 402	16 424	45 978	279,94
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**62 402**	**16 424**	**45 978**	**279,94**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			36 881	44 402	- 7 521	-16,94
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**36 881**	**44 402**	**- 7 521**	**-16,94**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**25 521**	**-27 979**	**53 500**	**191,21**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**-270 048**	**-948 024**	**677 976**	**71,51**

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		378	- 378	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 637	2 488	- 851	-34,20
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**1 637**	**2 865**	**- 1 228**	**-42,86**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14 000	33 838	- 19 838	-58,63
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		328	- 328	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		3 026	- 3 026	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**14 000**	**37 193**	**- 23 193**	**-62,36**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-12 363**	**-34 327**	**21 964**	**63,98**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-120 000	-251 154	131 154	52,22
Total des Produits (I+III+V+VII)	**6 614 612**	**5 538 685**	**1 075 927**	**19,43**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**6 777 024**	**6 269 882**	**507 142**	**8,09**
RESULTAT NET	**-162 412**	**-731 197**	**568 785**	**77,79**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Annexes Légales 2024

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 4 896 609,71 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -162 411,81 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice arrêtés au 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général applicable en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :
- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement des frais de recherches et développements activés par la société.
- Ils sont évalués au coût de production sur la base des temps passés par les développeurs. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires, augmentés des charges sociales.
- Ils sont amortis sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.
- A la date de clôture l'entreprise apprécie, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que ces actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Frais de recherches et développements	03 ans	Linéaire
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	de 05 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans	Linéaire
Mobilier	de 05 à 10 ans	Linéaire

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Actions propres :

A la fin de l'exercice, la société a racheté 8 950 actions à la valeur de 45€ par action pour un total de 402 750€. Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture, l'hypothèse la plus probable à la date d'arrêté des comptes étant de les annuler.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Événements importants de l'exercice :

- Au cours de l'exercice 2024, la société a poursuivi ses efforts de développement commercial : le MRR a augmenté de 17 %. Il faut également noter que la société commence à profiter de sa stratégie de remises éphémères qui permet d'augmenter automatiquement le panier des clients en place au bout de 12 mois.

- La marge brute globale s'élève à 74,11% du chiffre d'affaires à fin 2024 et atteint une moyenne de 77% au 4ème trimestre 2024.

- La société s'adressant majoritairement à des petites et moyennes entreprises, elle est directement impactée par les faillites de petites entreprises. Cependant, la stratégie de l'entreprise associant ventes de produits complémentaires, hausse des tarifs, et remises éphémères permet d'atteindre un churn net annuel de 8%, contre 13% en 2023. A noter que, le niveau de satisfaction est resté un objectif primordial pour la société, dont le NPS reste élevé : 56 points à fin 2024 (sur une échelle entre -100 et +100).

- Enfin, la société a continué de développer son activité de vente de formations.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Cette dernière représente désormais 7% du chiffre d'affaires total à fin 2024 (soit, 426 228€). En parallèle du développement commercial, la société a lancé plusieurs projets afin de structurer l'activité (outils de suivi, pilotage financier, …).

Événements post-clôture :

Depuis la clôture de l'exercice, la société étudie des opportunités de croissance externe.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 377 772		727 983
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	2 510		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	135 910		28 466
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**138 420**		**28 466**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			402 750
Prêts et autres immobilisations financières	162 163		2 132
TOTAL	**162 163**		**404 882**
TOTAL GENERAL	**2 678 356**		**1 161 331**

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	
Frais d'établissement, recherche et développement	308 943		2 796 812
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			2 510
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			164 376
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			**166 886**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			402 750
Prêts et autres immobilisations financières			164 295
TOTAL			**567 045**
TOTAL GENERAL	**308 943**		**3 530 743**

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 628 015	560 031		2 188 646
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	382	502		884
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	82 539	34 013		116 552
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**82 921**	**34 515**		**117 436**
TOTAL GENERAL	**1 710 936**	**595 146**		**2 306 082**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	560 631				
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	502				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	34 013				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**34 515**				
TOTAL GENERAL	**595 146**				

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	25 000		25 000
Autres immobilisations financières	139 295		139 295
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	513 696	513 696	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	793	793	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	120 000	120 000	
- T.V.A	31 517	31 517	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	11 355	11 355	
Charges constatées d'avance	163 343	163 343	
TOTAL GENERAL	**1 004 999**	**840 704**	**164 295**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	1 370 217	417 781	952 436	
Emprunts et dettes financières divers	3 354	3 354		
Fournisseurs et comptes rattachés	265 044	265 044		
Personnel et comptes rattachés	161 106	161 106		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	222 840	222 840		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	107 645	107 645		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	19 063	19 063		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	357 121	357 121		
Autres dettes	86 338	86 338		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 670 077	1 483 588	186 489	
TOTAL GENERAL	**4 262 806**	**3 123 881**	**1 138 925**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	385 866
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Un prêt participatif a été octroyé le 23 février 2022 par Raise IDF pour un montant de 500 000 euros sur une durée de 7 ans au taux effectif global de 5% avec un différé de remboursement de capital d'un an. Au 31 décembre 2024, le solde restant dû est de 362 771€.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	25 203
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**25 203**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 654
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	159 826
Dettes fiscales et sociales	232 868
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	9 121
TOTAL	**404 468**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	163 343	1 670 077
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**163 343**	**1 670 077**

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	246 043	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	4 040	0,10
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	250 083	0,10

Deux augmentations de capital ont été réalisées sur l'année 2024 liées à l'exercice de BSPCE sur les mois de janvier et décembre.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Tableau de variation des capitaux propres

Compte	Libellé	Ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Clôture de l'exercice
10130000000	Capital souscrit appele verse	24 604,30	404,00	0,00	25 008,30
10410000000	Primes d'emission	1 466 583,41	33 511,80	731 197,50	768 897,71
10610000000	Reserve legale	2 309,79		0,00	2 309,79
11900000000	Report a nouveau (solde debiteur)			0,00	0,00
12900000000	Résultat de l'exercice (perte)	-731 197,50	731 197,50	162 411,81	-162 411,81
	Total Capitaux Propres	762 300,00	765 113,30	893 609,31	633 803,99

Tableau de mouvements de BSPCE

- **BSPCE salariés**

	BSPCE 2017
BSPCE détenus au 01/01/2024	**404**
BSPCE exercés en 2024	**404**
BSPCE atribués en 2024	
BSPCE devenus caducs en 2024	
BSPCE rachetés en 2024	**-404**
BSPCE détenus au 31/12/2024	**0**

- **BSPCE fondateurs**

BSPCE Fondateur 2019 – PV DUA décembre 2019

- Nombre maximal d'actions auquel les BSPCE effectivement attribués et en vigueur donnent droit : 12 049
- Prix d'exercice : 35,70€

Ces BSPCE Fondateurs n'ont pas encore été exercés.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	6 051 358
TOTAL	**6 051 358**

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	6 051 358
TOTAL	**6 051 358**

Au 31 décembre 2024, le déficit reportable de la société s'élève à 3,27 M€ à fin 2024 soit 0,82M€ d'économie d'IS au taux de 25%.

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Engagements hors bilan

- Nantissement des DAT en garantie des Prêts BNP

  Intervention BPI France Financement : 367 598 €
  Nantissement DAT : 71 325 €
  Nantissement DAT : 85 590 €
  Nantissement DAT : 16 200 €

Docusign Envelope ID: 7C5CB0D2-8AEA-4B37-80CB-58EF5A2865BB

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	9 000
TOTAL	9 000

Indemnités de départ à la retraite

Au regard d'un âge moyen de l'effectif inférieur à 30 ans et d'un taux de turnover en ligne avec la tendance du secteur, la société estime que l'engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite n'est pas significatif à la clôture de l'exercice.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	36	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	26	
Ouvriers		
TOTAL	**62**	

Fiderec
Audit

GRAPSTOR

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

GRAPSTOR
Société par actions simplifiée au capital de 25.008,30 €
43, boulevard Voltaire
75 011 Paris

Ce rapport contient 4 pages

Exercice clos ***Le 31 décembre 2024***

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GRAPSTOR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment de désigner un commissaire aux comptes, les comptes de l'exercice N – 1 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels.

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 5 mai 2025

FIDEREC AUDIT
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie de Paris



Adrien LECHEVALIER
Président

GRAPSTOR

Sommaire

Bilan 1
ACTIF 1
Actif immobilisé 1
Actif circulant 1
PASSIF 2
Capitaux Propres 2
Provisions pour risques et charges 2
Emprunts et dettes 2
Compte de résultat 3
Annexes Légales 2024 5

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	2 796 812	2 188 646	608 166		608 166
Concessions, brevets, droits similaires				440 814	-440 814
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles				308 943	- 308 943
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	166 886	117 436	49 450	55 499	- 6 049
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	402 750		402 750		402 750
Prêts				25 000	- 25 000
Autres immobilisations financières	164 295		164 295	137 163	27 132
TOTAL (I)	**3 530 743**	**2 306 082**	**1 224 661**	**967 420**	**257 241**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	513 696		513 696	506 164	7 532
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	11 355		11 355	14 053	- 2 698
. Personnel	793		793		793
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	120 000		120 000	251 154	- 131 154
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	31 517		31 517	32 880	- 1 363
. Autres					
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 831 244		2 831 244	2 738 940	92 304
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	163 343		163 343	111 889	51 454
TOTAL (II)	**3 671 949**		**3 671 949**	**3 655 079**	**16 870**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	**7 202 692**	**2 306 082**	**4 896 610**	**4 622 499**	**274 111**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 25 008)	25 008	24 604	404
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	768 898	1 466 583	- 697 685
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	2 310	2 310	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-162 412	-731 197	568 785
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**633 804**	**762 300**	**- 128 496**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 370 217	1 756 084	- 385 867
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	3 354	4 086	- 732
. Associés	357 121	0	357 121
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	265 044	159 795	105 249
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	161 106	169 833	- 8 727
. Organismes sociaux	222 840	233 190	- 10 350
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	107 645	67 461	40 184
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	19 063	25 116	- 6 053
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	86 338	170 579	- 84 241
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	1 670 077	1 274 054	396 023
TOTAL (IV)	**4 262 806**	**3 860 199**	**402 607**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	**4 896 610**	**4 622 499**	**274 111**

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	6 051 358		6 051 358	5 017 147	1 034 211	20,61
Chiffres d'affaires Nets	**6 051 358**		**6 051 358**	**5 017 147**	**1 034 211**	**20,61**
Production stockée						
Production immobilisée			419 040	377 034	42 006	11,14
Subventions d'exploitation			80 167	101 334	- 21 167	-20,89
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				18 600	- 18 600	-100
Autres produits			9	5 281	- 5 272	-99,83
Total des produits d'exploitation (I)			**6 550 574**	**5 519 396**	**1 031 178**	**18,68**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			1 484 670	1 603 320	- 118 650	-7,40
Impôts, taxes et versements assimilés			85 962	57 226	28 736	50,21
Salaires et traitements			3 385 727	3 106 414	279 313	8,99
Charges sociales			1 294 243	1 124 387	169 856	15,11
Dotations aux amortissements sur immobilisations			595 146	545 553	49 593	9,09
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			395	2 541	- 2 146	-84,45
Total des charges d'exploitation (II)			**6 846 143**	**6 439 441**	**406 702**	**6,32**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-295 569**	**-920 046**	**624 477**	**67,87**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			62 402	16 424	45 978	279,94
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**62 402**	**16 424**	**45 978**	**279,94**
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			36 881	44 402	- 7 521	-16,94
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**36 881**	**44 402**	**- 7 521**	**-16,94**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**25 521**	**-27 979**	**53 500**	**191,21**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**-270 048**	**-948 024**	**677 976**	**71,51**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2024 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2023 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		378	- 378	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 637	2 488	- 851	-34,20
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**1 637**	**2 865**	**- 1 228**	**-42,86**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	14 000	33 838	- 19 838	-58,63
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		328	- 328	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		3 026	- 3 026	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**14 000**	**37 193**	**- 23 193**	**-62,36**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-12 363**	**-34 327**	**21 964**	**63,98**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-120 000	-251 154	131 154	52,22
Total des Produits (I+III+V+VII)	**6 614 612**	**5 538 685**	**1 075 927**	**19,43**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**6 777 024**	**6 269 882**	**507 142**	**8,09**
RESULTAT NET	**-162 412**	**-731 197**	**568 785**	**77,79**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes Légales 2024

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024 dont le total est de 4 896 609,71 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -162 411,81 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice arrêtés au 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux dispositions du Règlement de l'Autorité des Normes comptables n°2018-07 du 10 décembre 2018, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général applicable en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :
- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement des frais de recherches et développements activés par la société.
- Ils sont évalués au coût de production sur la base des temps passés par les développeurs. Les heures produites sont valorisées à partir des salaires, augmentés des charges sociales.
- Ils sont amortis sur une durée de 3 ans selon le mode linéaire.
- A la date de clôture l'entreprise apprécie, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que ces actifs ont pu perdre notablement de la valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Frais de recherches et développements	03 ans	Linéaire
Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	de 05 à 10 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans	Linéaire
Mobilier	de 05 à 10 ans	Linéaire

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Actions propres :

A la fin de l'exercice, la société a racheté 8 950 actions à la valeur de 45€ par action pour un total de 402 750€. Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture, l'hypothèse la plus probable à la date d'arrêté des comptes étant de les annuler.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Événements importants de l'exercice :

- Au cours de l'exercice 2024, la société a poursuivi ses efforts de développement commercial : le MRR a augmenté de 17 %. Il faut également noter que la société commence à profiter de sa stratégie de remises éphémères qui permet d'augmenter automatiquement le panier des clients en place au bout de 12 mois.

- La marge brute globale s'élève à 74,11% du chiffre d'affaires à fin 2024 et atteint une moyenne de 77% au 4ème trimestre 2024.

- La société s'adressant majoritairement à des petites et moyennes entreprises, elle est directement impactée par les faillites de petites entreprises. Cependant, la stratégie de l'entreprise associant ventes de produits complémentaires, hausse des tarifs, et remises éphémères permet d'atteindre un churn net annuel de 8%, contre 13% en 2023. A noter que, le niveau de satisfaction est resté un objectif primordial pour la société, dont le NPS reste élevé : 56 points à fin 2024 (sur une échelle entre -100 et +100).

- Enfin, la société a continué de développer son activité de vente de formations.

Cette dernière représente désormais 7% du chiffre d'affaires total à fin 2024 (soit, 426 228€). En parallèle du développement commercial, la société a lancé plusieurs projets afin de structurer l'activité (outils de suivi, pilotage financier, …).

Événements post-clôture :

Depuis la clôture de l'exercice, la société étudie des opportunités de croissance externe.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	2 377 772		727 983
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	2 510		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	135 910		28 466
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**138 420**		**28 466**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			402 750
Prêts et autres immobilisations financières	162 163		2 132
TOTAL	**162 163**		**404 882**
TOTAL GENERAL	**2 678 356**		**1 161 331**

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS	
Frais d'établissement, recherche et développement	308 943		2 796 812
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			2 510
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			164 376
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			**166 886**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			402 750
Prêts et autres immobilisations financières			164 295
TOTAL			**567 045**
TOTAL GENERAL	**308 943**		**3 530 743**

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	1 628 015	560 031		2 188 646
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	382	502		884
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	82 539	34 013		116 552
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**82 921**	**34 515**		**117 436**
TOTAL GENERAL	**1 710 936**	**595 146**		**2 306 082**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche	560 631				
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	502				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	34 013				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**34 515**				
TOTAL GENERAL	**595 146**				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	25 000		25 000
Autres immobilisations financières	139 295		139 295
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	513 696	513 696	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	793	793	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	120 000	120 000	
- T.V.A	31 517	31 517	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	11 355	11 355	
Charges constatées d'avance	163 343	163 343	
TOTAL GENERAL	**1 004 999**	**840 704**	**164 295**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	1 370 217	417 781	952 436	
Emprunts et dettes financières divers	3 354	3 354		
Fournisseurs et comptes rattachés	265 044	265 044		
Personnel et comptes rattachés	161 106	161 106		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	222 840	222 840		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	107 645	107 645		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	19 063	19 063		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	357 121	357 121		
Autres dettes	86 338	86 338		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 670 077	1 483 588	186 489	
TOTAL GENERAL	**4 262 806**	**3 123 881**	**1 138 925**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	385 866
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Un prêt participatif a été octroyé le 23 février 2022 par Raise IDF pour un montant de 500 000 euros sur une durée de 7 ans au taux effectif global de 5% avec un différé de remboursement de capital d'un an. Au 31 décembre 2024, le solde restant dû est de 362 771€.

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	25 203
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**25 203**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 654
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	159 826
Dettes fiscales et sociales	232 868
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	9 121
TOTAL	**404 468**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	163 343	1 670 077
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**163 343**	**1 670 077**

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	246 043	0,10
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	4 040	0,10
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	250 083	0,10

Deux augmentations de capital ont été réalisées sur l'année 2024 liées à l'exercice de BSPCE sur les mois de janvier et décembre.

Tableau de variation des capitaux propres

Compte	Libellé	Ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Clôture de l'exercice
10130000000	Capital souscrit appele verse	24 604,30	404,00	0,00	25 008,30
10410000000	Primes d'emission	1 466 583,41	33 511,80	731 197,50	768 897,71
10610000000	Reserve legale	2 309,79		0,00	2 309,79
11900000000	Report a nouveau (solde debiteur)			0,00	0,00
12900000000	Résultat de l'exercice (perte)	-731 197,50	731 197,50	162 411,81	-162 411,81
Total Capitaux Propres		762 300,00	765 113,30	893 609,31	633 803,99

Tableau de mouvements de BSPCE

- **BSPCE salariés**

	BSPCE 2017
BSPCE détenus au 01/01/2024	**404**
BSPCE exercés en 2024	**404**
BSPCE atribués en 2024	
BSPCE devenus caducs en 2024	
BSPCE rachetés en 2024	**-404**
BSPCE détenus au 31/12/2024	**0**

- **BSPCE fondateurs**

BSPCE Fondateur 2019 – PV DUA décembre 2019

- Nombre maximal d'actions auquel les BSPCE effectivement attribués et en vigueur donnent droit : 12 049
- Prix d'exercice : 35,70€

Ces BSPCE Fondateurs n'ont pas encore été exercés.

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	6 051 358
TOTAL	**6 051 358**

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	6 051 358
TOTAL	**6 051 358**

Au 31 décembre 2024, le déficit reportable de la société s'élève à 3,27 M€ à fin 2024 soit 0,82M€ d'économie d'IS au taux de 25%.

Engagements hors bilan

- Nantissement des DAT en garantie des Prêts BNP

  Intervention BPI France Financement : 367 598 €
  Nantissement DAT : 71 325 €
  Nantissement DAT : 85 590 €
  Nantissement DAT : 16 200 €

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	9 000
TOTAL	9 000

Indemnités de départ à la retraite

Au regard d'un âge moyen de l'effectif inférieur à 30 ans et d'un taux de turnover en ligne avec la tendance du secteur, la société estime que l'engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite n'est pas significatif à la clôture de l'exercice.

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	36	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	26	
Ouvriers		
TOTAL	**62**	